



## 持续关注能源上游价格波动

### 中观事件总览

生产行业：1) 3月3日，工业和信息化部等六部门发布《关于促进光伏组件综合利用的指导意见》，其中提出，支持光伏组件综合利用行业企业积极参与制造业单项冠军、专精特新中小企业和高科技企业申报。发挥国家产融合作平台作用，引导金融机构对光伏行业绿色技术改造、废旧光伏组件综合利用项目提供信贷融资支持。2) 受中东紧张局势升级引发的多种因素共同影响，欧洲天然气价格3日大幅上涨。继美国和以色列在该地区发动袭击后，霍尔木兹海峡正式关闭，卡塔尔液化天然气出口也完全停止。市场对这些威胁全球能源贸易关键通道的风险做出了反应。截至欧洲中部时间上午8时54分，4月份交割的荷兰TTF天然气期货价格飙升29.9%，至每兆瓦时57.840欧元。同月交割的英国天然气期货价格也大幅上涨33.92%，至每热量单位147.430便士。

服务行业：1) 全国政协十四届四次会议新闻发布会于3日15时开始，大会新闻发言人刘结一向中外媒体介绍本次大会有关情况并回答记者提问。大会新闻发言人刘结一介绍，全国政协十四届四次会议将于3月4日下午3时在人民大会堂开幕，3月11日上午闭幕，会期7天。

数据来源：iFind，华泰期货研究院

### 行业总览

**上游：**1) 能源：国际原油、液化天然气价格回升。2) 农业：猪肉价格回落。3) 有色：镍价格回落。

**中游：**1) 化工：PX开工率上行。2) 能源：电厂耗煤量提高。3) 农业：生猪制品开工上行

**下游：**1) 地产：一、二线城市商品房销售季节性回落。2) 服务：国内航班班次回落。

### 风险

**经济政策超预期，全球地缘政治冲突**

## 图表

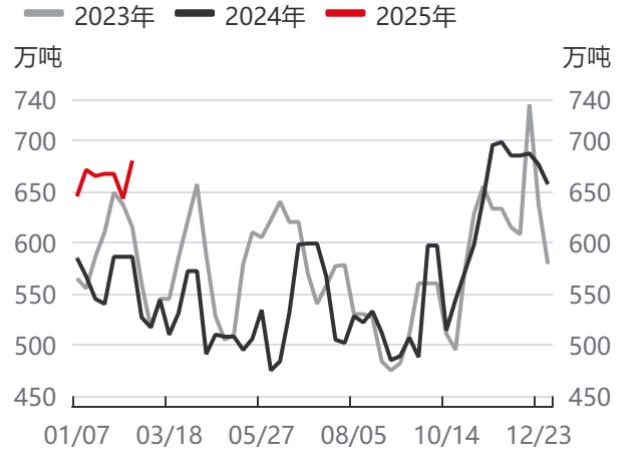
图1：煤炭：日均耗煤量：六大发电集团.....	3
图2：煤炭库存：秦皇岛港.....	3
图3：开工率：PTA：国内.....	3
图4：开工率：PX：国内.....	3
图5：开工率：聚酯产业链.....	3
图6：尿素开工率：山东企业.....	3
图7：全国电影票房：当日人次.....	4
图8：航班执行情况：国内.....	4
图9：航班执行情况：国际.....	4
图10：30大中城市：商品房成交套数：一线城市.....	4
图11：30大中城市：商品房成交套数：二线城市.....	4
图12：30大中城市：商品房成交套数：三线城市.....	4
图13：30大中城市：商品房成交面积：一线城市.....	5
图14：30大中城市：商品房成交面积：二线城市.....	5
图15：30大中城市：商品房成交面积：三线城市.....	5
图16：开工率：沥青：国内样本企业.....	5
图17：重点行业价格指数跟踪.....	6

图1: 煤炭: 日均耗煤量: 六大发电集团



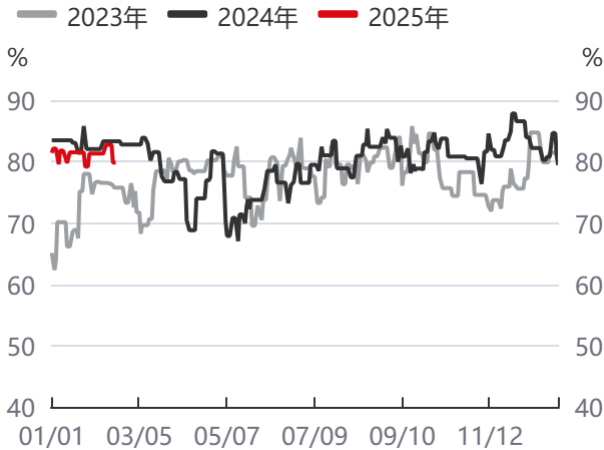
资料来源: 同花顺, 华泰期货研究院, iFind

图2: 煤炭库存: 秦皇岛港



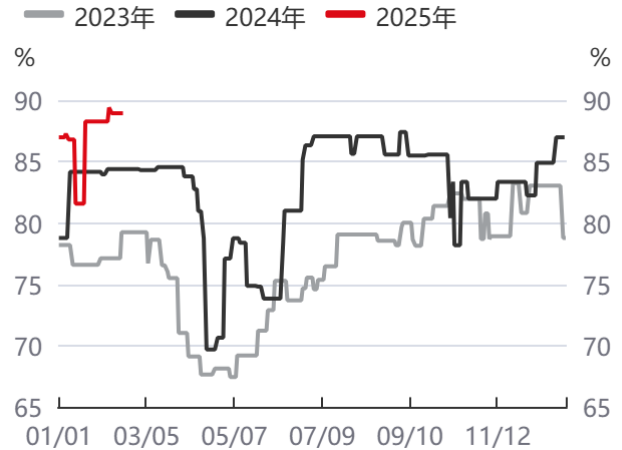
资料来源: 同花顺, 华泰期货研究院, iFind

图3: 开工率: PTA: 国内



资料来源: 同花顺, 华泰期货研究院, iFind

图4: 开工率: PX: 国内



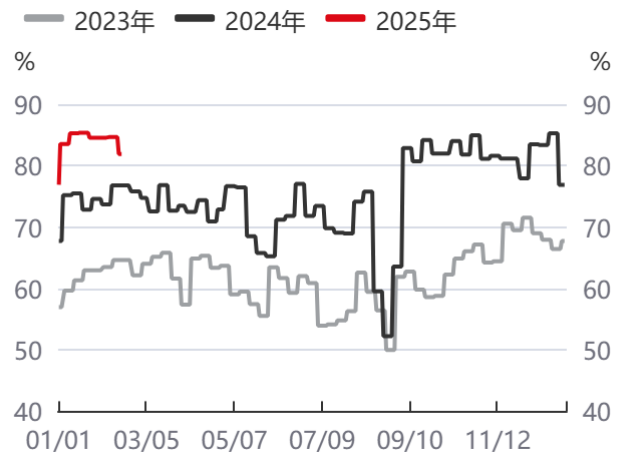
资料来源: 同花顺, 华泰期货研究院, iFind

图5: 开工率: 聚酯产业链



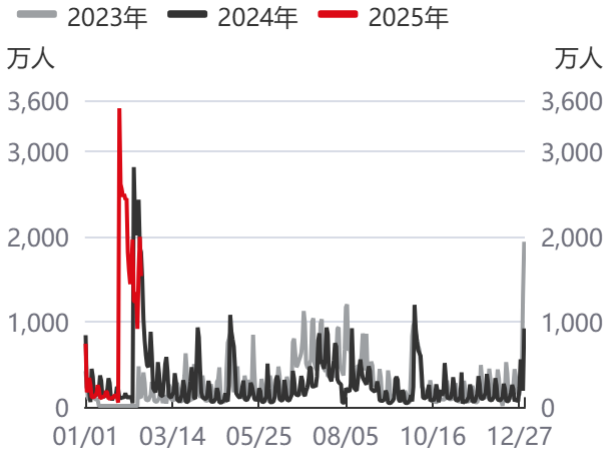
资料来源: 同花顺, 华泰期货研究院, iFind

图6: 尿素开工率: 山东企业



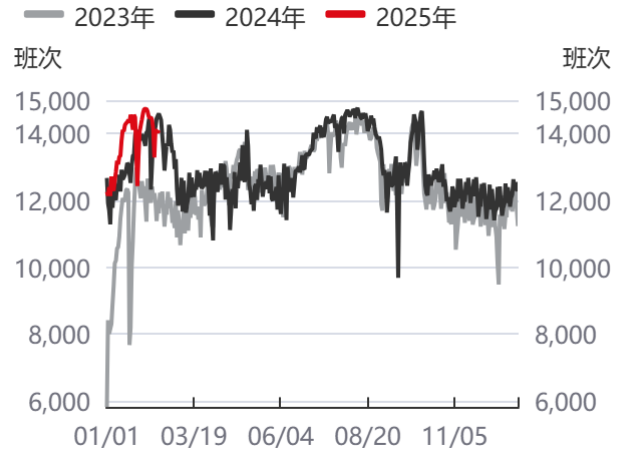
资料来源: 同花顺, 华泰期货研究院, iFind

图7：全国电影票房：当日人次



资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图8：航班执行情况：国内



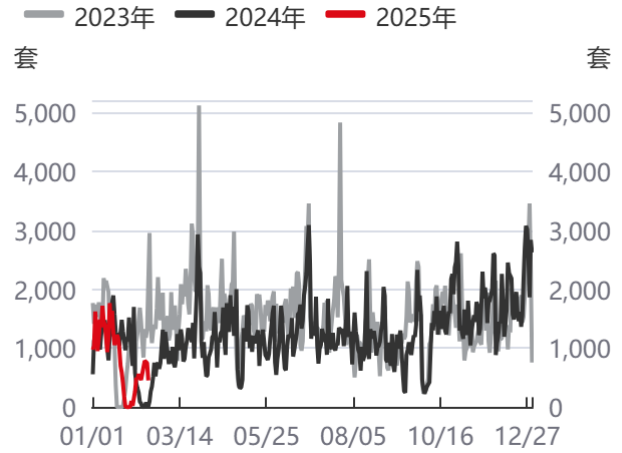
资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图9：航班执行情况：国际



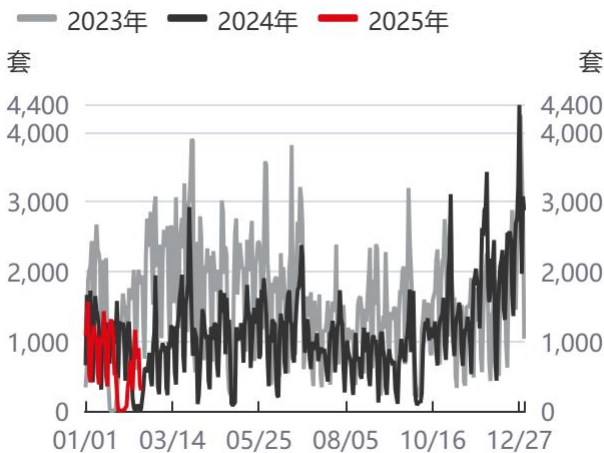
资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图10：30大中城市：商品房成交套数：一线城市



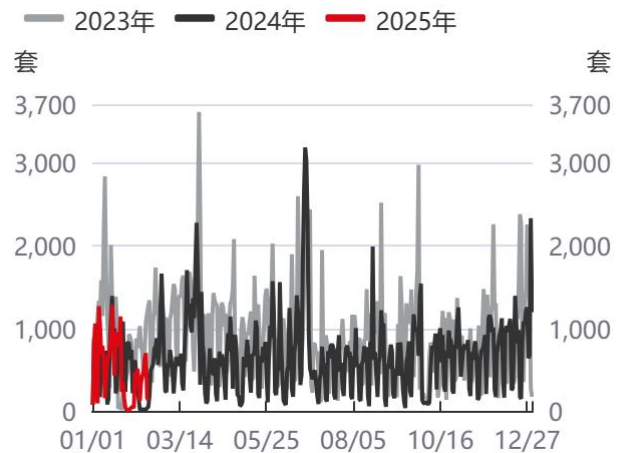
资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图11：30大中城市：商品房成交套数：二线城市



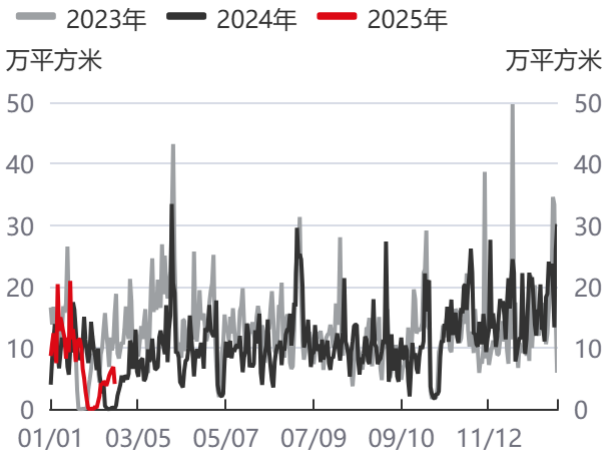
资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图12：30大中城市：商品房成交套数：三线城市



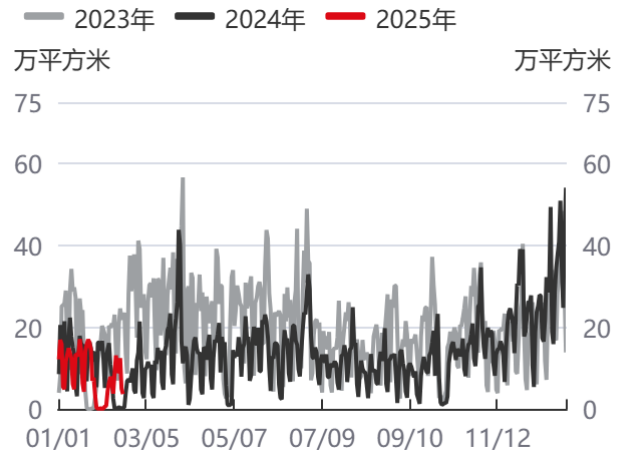
资料来源：同花顺，华泰期货研究院

图13: 30大中城市: 商品房成交面积: 一线城市



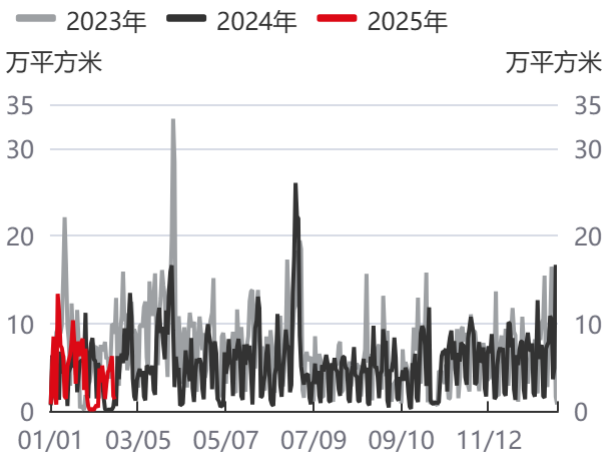
资料来源: 同花顺, 华泰期货研究院

图14: 30大中城市: 商品房成交面积: 二线城市



资料来源: 同花顺, 华泰期货研究院

图15: 30大中城市: 商品房成交面积: 三线城市



资料来源: 同花顺, 华泰期货研究院

图16: 开工率: 沥青: 国内样本企业



资料来源: 同花顺, 华泰期货研究院

图17：重点行业价格指数跟踪

行业名称	指标名称	频率	单位	更新时间	今值	同比	过去5天趋势
农业	现货价:玉米	日	元/吨	3/3	2298.6	0.94%	
	现货价:鸡蛋	日	元/公斤	3/3	6.4	4.61%	
	现货价:棕榈油	日	元/吨	3/3	8950.0	1.70%	
	现货价:棉花	日	元/吨	3/3	16594.7	-0.52%	
	平均批发价:猪肉	日	元/公斤	3/3	17.2	-4.44%	
有色金属	现货价:铜	日	元/吨	3/3	101821.7	0.22%	
	现货价:锌	日	元/吨	3/3	24386.0	-1.04%	
	现货价:铝	日	元/吨	3/3	23966.7	2.46%	
	现货价:镍	日	元/吨	3/3	139516.7	-3.94%	
	现货价:铅	日	元/吨	3/3	16712.5	0.53%	
黑色金属	现货价:螺纹钢	日	元/吨	3/3	3138.5	0.98%	
	现货价:铁矿石	日	元/吨	3/3	767.0	-0.38%	
	现货价:线材	日	元/吨	3/3	3325.0	0.45%	
非金属	现货价:玻璃	日	元/平方米	3/3	13.4	0.00%	
	现货价:天然橡胶	日	元/吨	3/3	16866.7	0.20%	
	中国塑料城价格指数	日	-	3/3	809.2	3.14%	
能源	现货价:WTI原油	日	美元/桶	3/3	71.2	7.42%	
	现货价:Brent原油	日	美元/桶	3/3	77.7	9.32%	
	现货价:液化天然气	日	元/吨	3/3	3386.0	11.90%	
	煤炭价格:煤炭	日	元/吨	3/3	794.0	-0.87%	
化工	现货价:PTA	日	元/吨	3/3	5396.3	1.35%	
	现货价:聚乙烯	日	元/吨	3/3	7125.0	6.21%	
	现货价:尿素	日	元/吨	3/3	1858.8	2.27%	
	现货价:纯碱	日	元/吨	3/3	1202.9	0.00%	
地产	水泥价格指数:全国	日	-	3/3	128.0	-1.11%	
	建材综合指数	日	点	3/3	113.7	-0.03%	
	混凝土价格指数:全国指数	日	点	3/3	89.8	0.00%	

资料来源: iFind、华泰期货研究院

## 本期分析研究员



徐闻宇

从业资格号: F0299877

投资咨询号: Z0011454

## 联系人

投资咨询业务资格:

证监许可【2011】1289号

## 免责声明

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、结论及预测仅反映报告发布当日的观点和判断。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供参考，投资者并不能依靠本报告以取代行使独立判断。对投资者依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及作者均不承担任何法律责任。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华泰期货研究院”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权力。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

华泰期货有限公司版权所有并保留一切权利。

## 公司总部

广州市天河区临江大道1号之一2101-2106单元 | 邮编: 510000

电话: 400-6280-888

网址: www.htfc.com



客服热线：400-628-0888

官方网址：[www.htfc.com](http://www.htfc.com)

公司总部：广州市南沙区横沥镇明珠三街1号10层1001-1004、1011-1016房